

FORMULARIO ADV PARTE 2A – APÉNDICE 1 FOLLETO DEL PROGRAMA DE TARIFAS COMBINADAS (WRAP FEE)

19 de Febrero, 2026

Este folleto es un apéndice del Formulario ADV 2A de Pinvest LLC. Proporciona información sobre el Programa de Tarifas Combinadas (Wrap Fee) de Pinvest. Pinvest es un asesor de inversiones registrado ante la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos (la "SEC" por sus siglas en inglés). La inscripción ante la SEC o cualquier autoridad estatal de valores no implica un determinado nivel de habilidad o capacitación. Si tiene alguna pregunta sobre el contenido de este folleto, contáctenos al (786) 244 7346 / (786) 458 8491 y/o info@pinvestcapital.com. La información contenida en este folleto no ha sido aprobada ni verificada por la SEC ni por ninguna autoridad estatal de valores. Información adicional sobre Pinvest LLC también está disponible en el sitio web de la SEC en www.adviserinfo.sec.gov. Puede buscar en este sitio mediante un número de identificación único conocido como número CRD. El número CRD de Pinvest LLC es 331586.

> Punto 2 ÍNDICE

PUNTO 1 – PÁGINA DE PORTADA	1
PUNTO 2 – ÍNDICE	2
PUNTO 3 – CAMBIOS SIGNIFICATIVOS	3
PUNTO 4 – SERVICIOS, HONORARIOS, Y REMUNERACIÓN	4
PUNTO 5 – REQUISITOS DE LA CUENTA Y TIPO DE CLIENTES	9
PUNTO 6 – SELECCIÓN Y EVALUACIÓN DE GESTORES DE PORTAFOLIO	10
PUNTO 7 – INFORMACIÓN DEL CLIENTE PROPORCIONADA PARA LA EVALUACIÓN DEL PORTAFOLIO	12
PUNTO 8 – CONTACTO DEL CLIENTE CON LOS GESTORES DE PORTAFOLIO	13
PUNTO 9 – INFORMACIÓN ADICIONAL	14

> Punto 3

CAMBIOS SIGNIFICATIVOS

Punto 2, Índice, ha sido actualizado para reflejar todos los nombres de subcategorías.

Punto 4, Servicios, Honorarios y Remuneración, ha sido actualizado para eliminar los “rangos” y ahora reflejar un único honorario de gestión de portafolio.

Esta versión del Folleto de la Firma, con fecha de 19 de febrero de 2026, constituye una enmienda a la versión más reciente del Formulario ADV Parte 2 A – Apéndice 1 del (“Folleto de la Tarifas Combinadas”), con fecha de 5 de febrero de 2026.

Recibirá un resumen de cualquier cambio relevante en los Folletos posteriores dentro de los 120 días posteriores al cierre del año fiscal de nuestra empresa, que corresponde al 31 de diciembre de cada año. Además, le proporcionaremos un nuevo Folleto según sea necesario, en cualquier momento y sin cargo, basado en cambios o nueva información. Actualmente, nuestro Folleto puede ser solicitado comunicándose con nosotros a los números de teléfono (786) 244-7346 y (786) 458-8491 y/o por correo electrónico a info@pinvestcapital.com.

Información adicional sobre Pinvest LLC también está disponible en el sitio web de la SEC: www.adviserinfo.sec.gov. El sitio web de la SEC también proporciona información sobre cualquier persona afiliada a Pinvest Wealth Management Ltd que esté registrada o deba estar registrada como Representante de Asesor de Inversiones (“IARs” en sus siglas en inglés) de Pinvest LLC.

> Punto 4

SERVICIO, HONORARIOS, Y REMUNERACIÓN

PINVEST ofrece servicios de asesoría de inversión discrecional para individuos nacionales y extranjeros, fideicomisos, family offices e instituciones a través de modelos de inversión (cada uno un "Cliente" y colectivamente los "Clientes"). Cada Cliente firma un acuerdo de asesoría de inversiones ("Acuerdo"), que establece los términos y condiciones relevantes de la relación de asesoría con nosotros. La información proporcionada por el Cliente también se recopila durante reuniones, entrevistas y/o mediante la cumplimentación de cuestionarios. PINVEST trabajará con cada Cliente para establecer un perfil de inversión adecuado. Después de definir el perfil de inversión adecuado del Cliente, la estrategia de inversión se implementa a través de una combinación de productos de inversión.

Este Folleto describe los servicios proporcionados bajo el Programa de Tarifas Combinadas (Wrap Fee). Por favor, consulte nuestro Formulario ADV Parte 2A (Folleto de la Firma) para obtener información sobre los otros servicios proporcionados por nuestra firma, como se indicó anteriormente.

Pinvest LLC gestiona aproximadamente \$23,605 en Activos Bajo Gestión al 31 de diciembre de 2025.

PROPIETARIOS Y OFICIALES

Pinvest LLC ("Pinvest") fue constituida el 30 de abril de 2024. Pinvest es propiedad total de Pichincha Holdings LLC.

Descripción de los Servicios Proporcionados en el Programa Tarifas Combinadas (Wrap Fee)

Después de recopilar información sobre su situación financiera, tolerancia al riesgo y objetivos de inversión, realizaremos recomendaciones respecto a la idoneidad del programa de tarifa combinadas basadas en factores tales como objetivos de inversión, estrategia, desempeño y métodos de análisis. Los servicios de gestión de portafolio en el programa se proporcionan de forma discrecional de acuerdo con sus objetivos de inversión individuales. Si participa en nuestros servicios discrecionales de gestión de portafolio, requerimos que otorgue a nuestra firma autoridad discrecional para administrar su cuenta. Sujeto a la concesión de autorización discrecional, tenemos la autoridad y responsabilidad de formular estrategias de inversión en su nombre. Esta autorización incluye decidir qué valores comprar y vender, cuándo comprarlos y venderlos, y en qué cantidades, de acuerdo con su programa de inversión, sin obtener su consentimiento o aprobación previa para cada transacción. La autoridad discrecional generalmente se otorga mediante el acuerdo de asesoría de inversiones que usted firma con nuestra firma y/o mediante formularios de autorización de trading. Usted puede limitar nuestra autoridad discrecional (por ejemplo, limitando los tipos de valores que pueden comprarse para su cuenta) proporcionando a nuestra firma sus restricciones y lineamientos por escrito.

Como parte de nuestros servicios de gestión de portafolio proporcionados a través del programa de tarifas combinadas, podemos utilizar uno o más TPMMs para administrar una parte de su cuenta. Los TPMMs pueden utilizar uno o más de sus modelos de portafolio para

administrar su cuenta. PINVEST monitoreará regularmente el desempeño de sus cuentas administradas por TPMMs.

Los activos de las cuentas del Programa de Tarifas Combinadas generalmente se mantienen en Interactive Brokers LLC ("IBKR"). Esta firma también actúa como broker/dealer ejecutor para las transacciones realizadas en las cuentas del Programa de Tarifas Combinadas y proporciona otros servicios administrativos como se describe en este Folleto.

Cambios en sus circunstancias financieras

Al proporcionar los servicios contratados, no estamos obligados a verificar ninguna información que recibamos de usted o de sus otros profesionales (por ejemplo, abogado, contador, etc.) y estamos expresamente autorizados a confiar en la información que usted proporcione. Además, a menos que usted indique lo contrario, asumiremos que no existen restricciones sobre nuestros servicios, más allá de administrar su cuenta de acuerdo con sus objetivos de inversión designados. Es su responsabilidad notificarnos oportunamente si hay cambios en su situación financiera o en sus objetivos de inversión con el propósito de revisar, evaluar o modificar nuestras recomendaciones y/o servicios previos.

Honorarios del Programa de Tarifas Combinadas (Wrap Fee)

Para los participantes existentes del programa, PINVEST cobra un honorario anual "tarifas combinadas" por la participación en el Programa de Tarifas Combinadas dependiendo del valor de mercado de sus activos bajo nuestra gestión. No se le cobran honorarios separados por los diferentes componentes de los servicios proporcionados por el Programa de Tarifas Combinadas. PINVEST paga todos los gastos de trading de las operaciones realizadas en su nombre. Los activos en cada una de sus cuentas se incluyen en la evaluación del honorario, a menos que se identifiquen específicamente por escrito para su exclusión. En circunstancias especiales, y a nuestra entera discreción, podemos negociar un honorario de gestión menor basada en ciertos criterios (por ejemplo, capacidad futura de generación de ingresos, monto de activos a gestionar, cuentas relacionadas, composición de la cuenta, relación previa con el cliente, retención de cuenta, etc.).

Honorarios para Gestión de Portafolio

El honorario de Pinvest por servicios de gestión de portafolio es de 0.80% del valor neto de liquidación de su cuenta. Nuestro honorario anual de gestión de portafolio se factura y paga trimestralmente; el honorario de asesoría se calcula diariamente como un porcentaje anualizado y luego se suma. Este monto se deduce de manera trimestral. PINVEST puede reducir o eximir honorarios a su discreción, como en el caso de cuentas de empleados bajo nuestra gestión.

Si el acuerdo de gestión de portafolio se ejecuta en cualquier momento distinto al primer día del trimestre calendario, nuestros honorarios se aplicarán de manera prorrateada, lo que significa que el honorario de asesoría será pagadero en proporción al número de días del trimestre durante los cuales usted sea cliente. Se realizará un ajuste por cualquier contribución neta o retiro de Activos en la(s) Cuenta(s) que sea mayor o igual a \$50,000 en cualquier día durante el trimestre. Dichos ajustes se reflejarán en los cálculos de honorarios para el siguiente período trimestral.

Como cliente, debe tener en cuenta que el honorario del Programa de Tarifas Combinadas cobrada por PINVEST puede ser mayor (o menor) que la cobrada por otros en la industria, y que puede ser posible obtener servicios iguales o similares de otras firmas a tarifas más bajas (o más altas). Un cliente puede obtener algunos o todos los servicios disponibles a través de nuestro Programa de Tarifas Combinadas de forma individual a través de otras firmas y, dependiendo de las circunstancias, el total de los honorarios pagados por separado puede ser menor o mayor que las honorarios anuales indicadas anteriormente.

A nuestra discreción, PINVEST puede combinar los valores de las cuentas de miembros de la familia que vivan en el mismo hogar para determinar el honorario de asesoría aplicable. Por ejemplo, podemos combinar los valores de las cuentas suyas y de sus hijos menores, cuentas conjuntas con su cónyuge y otros tipos de cuentas relacionadas.

Retiro de Activos

Usted puede retirar activos de la cuenta notificando a nuestra firma, sujeto a los procedimientos habituales de liquidación de valores. Sin embargo, generalmente diseñamos nuestros portafolios como inversiones a largo plazo y los retiros de activos pueden afectar el logro de sus objetivos de inversión específicos.

Pago de Honorarios

PINVEST deducirá nuestros honorarios directamente de su cuenta a través del custodio calificado que mantiene sus fondos y valores. Solo deduciremos nuestro honorario de asesoría cuando usted haya otorgado autorización escrita permitiendo que los honorarios se paguen directamente desde su cuenta. El custodio calificado le entregará estados de cuenta al menos trimestralmente, los cuales mostrarán todos los desembolsos realizados. Usted debe revisar todos los estados de cuenta para verificar su exactitud.

Terminación de la Relación de Asesoría

Usted puede terminar el Programa de Tarifas Combinadas y la relación de asesoría mediante notificación escrita con 30 días de anticipación. Se le cobrará un honorario prorrateado por los servicios prestados antes de la terminación del Programa de Tarifas Combinadas. Si usted ha pagado honorarios por adelantado que aún no hemos ganado, recibirá un reembolso prorrateado.

Tras la terminación de las cuentas mantenidas con el/los custodio(s), estos entregarán los valores y fondos mantenidos en la cuenta de acuerdo con sus instrucciones, a menos que usted solicite la liquidación de la cuenta. Después de que el acuerdo del Programa de Tarifas Combinadas haya sido terminado, las transacciones se procesarán a los honorarios/comisiones de corretaje vigentes. Tras la terminación de la relación de asesoría, usted será responsable de supervisar sus propios activos y nuestra firma no tendrá ninguna obligación adicional de actuar o proporcionar asesoramiento con respecto a dichos activos.

Divulgaciones del Programa de Tarifas Combinadas

- Los beneficios del Programa de Tarifas Combinadas dependen, en parte, del tamaño de la cuenta, la comisión de gestión cobrada y la cantidad de transacciones que probablemente se generen en la cuenta. Por ejemplo, un Programa de Tarifas Combinadas puede no ser adecuado para cuentas con poca actividad de negociación. Para evaluar si un programa de tarifas combinadas es adecuado para usted, debe comparar el honorario del Programa de Tarifas Combinadas y cualquier otro costo del Programa de Tarifas Combinadas con los montos que serían cobrados por otros asesores, corredores de bolsa y custodios, por honorarios de asesoría, corretaje y otros costos de ejecución, así como por servicios de custodia comparables a los proporcionados bajo el Programa de Tarifas Combinadas.
- Al considerar los programas de inversión descritos en este Folleto, usted debe tener en cuenta que participar en un programa de tarifa combinada puede costar más o menos que el costo de adquirir por separado servicios de asesoría, corretaje y custodia a través de otros asesores o corredores de bolsa.
- Nuestra firma y las Personas Asociadas reciben una remuneración como resultado de su participación en el Programa de Tarifas Combinadas. Esta remuneración puede ser mayor que la cantidad que nuestra firma o las Personas Asociadas recibirían si usted pagara por separado por asesoría de inversión, corretaje y otros

servicios. En consecuencia, existe un conflicto de interés, ya que nuestra firma y nuestras Personas Asociadas tienen un incentivo financiero para recomendar el Programa de Tarifas Combinadas.

- Servicios de asesoría similares pueden estar disponibles a través de otros asesores de inversión registrados por tarifas más bajas.

Honorarios y Gastos Adicionales

El honorario del Programa de Tarifas Combinadas incluye los costos de comisiones de corretaje para transacciones ejecutadas a través del Custodio Calificado (o un corredor designado por el Custodio Calificado), así como los cargos relacionados con la liquidación, compensación o custodia de valores en la cuenta. El honorario del Programa de Tarifas Combinadas no incluye mark-ups ni mark-downs, diferenciales del dealer u otros costos asociados con la compra o venta de valores, intereses, impuestos u otros costos, tales como gastos de bolsas de valores nacionales, cargos por transacciones no ejecutadas a través del Custodio Calificado, costos asociados con el cambio de divisas, cargos por transferencias electrónicas u otros gastos requeridos por ley o impuestos por terceros. La cuenta será responsable de estas honorarios y gastos adicionales.

El honorario del Programa de Tarifas Combinadas que usted paga a nuestra firma por servicios de gestión de portafolio es separados y distinto de los honorarios y gastos cobrados por los fondos mutuos o fondos cotizados en bolsa (descritos en el prospecto de cada fondo) a sus inversionistas. Estos gastos generalmente incluirán un honorario de gestión y otros gastos del fondo. Para comprender completamente el costo total que usted incurrirá, debe revisar todos los gastos cobrados por los fondos mutuos, fondos cotizados en bolsa ("ETFs"), nuestra firma y otros.

Prácticas de Corretaje

Si usted participa en el Programa de Tarifas Combinadas, deberá establecer una cuenta con IBKR, corredor de bolsa y miembro de FINRA y SIPC. Si usted no instruye a nuestra firma a ejecutar transacciones a través de estos custodios, nos reservamos el derecho de no aceptar su cuenta. No todos los asesores requieren que sus clientes dirijan el corretaje. Debido a que generalmente se requiere el uso de IBKR, es posible que no podamos lograr la ejecución más favorable de sus transacciones. Consideramos que IBKR proporciona servicios de ejecución de calidad basados en varios factores, incluyendo, entre otros, la capacidad de brindar servicios profesionales, reputación, experiencia y estabilidad financiera.

PINVEST mantiene una relación institucional con IBKR. Generalmente recomendaremos IBKR (o cualquier otro Custodio Calificado) para actuar como custodio/corredor de compensación para sus activos.

Investigación y Otros Beneficios de Soft Dollar

PINVEST no mantiene acuerdos de soft dollar.

Beneficios Económicos

Como asesor de inversiones registrado, PINVEST tiene acceso a la plataforma institucional del custodio de las cuentas. A través de esta relación, PINVEST puede recibir acceso a ciertos productos y servicios de investigación proporcionados por el custodio y/o por otras firmas de corretaje. Estos productos y servicios pueden incluir publicaciones financieras, información sobre compañías e industrias, software de investigación y otras herramientas que ayudan a PINVEST a cumplir con sus responsabilidades de asesoría de inversiones. Estos productos y servicios de investigación generalmente se ponen a disposición de los asesores de inversión que utilizan las plataformas de servicios institucionales de estas

firmas y no se consideran pagados con comisiones de corretaje de los clientes (es decir, no constituyen "soft dollars"). Sin embargo, los clientes deben tener en cuenta que las comisiones de corretaje cobradas por un corredor específico para ciertas transacciones pueden ser más altas que las cobradas por otro corredor que no proporcione productos o servicios de investigación.

A continuación, se presenta una lista no exhaustiva de los beneficios económicos que PINVEST puede recibir de Interactive Brokers LLC ("IBKR"):

- Los clientes pueden recibir una transferencia gratuita por trimestre. No se proporciona reembolso en efectivo; en su lugar, la tarifa de transferencia es exonerada.
- Acceso a software y soporte relacionado sin costo adicional debido a los activos de los clientes mantenidos en el custodio.
- Recepción de confirmaciones duplicadas de operaciones de clientes y estados de cuenta duplicados consolidados.
- Acceso a una mesa de operaciones institucional exclusivamente para participantes institucionales.
- Acceso a capacidades de block trading, que permiten la agregación y asignación de transacciones entre cuentas de clientes.
- Acceso a sistemas electrónicos de ingreso de órdenes y redes de información de cuentas de clientes.

Corretaje por Referimiento de Clientes

PINVEST no recibe referimiento de clientes de parte de corredores o intermediarios a cambio de efectivo u otra compensación, como servicios de corretaje o investigación.

Corretaje Dirigido

En circunstancias limitadas y a nuestra discreción, algunos clientes pueden instruir a nuestra firma para que utilice uno o más corredores específicos para ejecutar las transacciones en sus cuentas. Si decide indicarnos un corredor en particular, debe entender que esto podría impedir que nuestra firma agregue operaciones con otras cuentas de clientes o que negocie de manera efectiva las comisiones de corretaje en su nombre. Esta práctica también podría limitar la capacidad de nuestra firma para obtener precios netos y ejecuciones favorables. Por lo tanto, al dirigir la elección de corredor, debe considerar si los gastos por comisiones, la ejecución, la compensación y los procesos de liquidación que obtenga a través de su corredor son suficientemente favorables en comparación con los que nuestra firma podría conseguir de otra manera.

Operaciones en Bloque

PINVEST puede combinar múltiples órdenes de compra de acciones de los mismos valores para cuentas discrecionales que gestionamos (esta práctica se conoce comúnmente como "operaciones en bloque"). Luego, distribuiremos una porción de las acciones a las cuentas participantes de manera justa y equitativa. Si participa en nuestro programa de tarifas Combinadas (wrap fee) descrito anteriormente, no pagará ningún costo adicional de transacción además de la tarifa del programa. En caso de que una orden se ejecute parcialmente, las acciones se asignarán a las cuentas participantes de manera justa y equitativa, normalmente en proporción al tamaño de la orden de cada cliente. Las cuentas propiedad de nuestra firma o de personas asociadas con nuestra firma pueden participar en operaciones en bloque junto con sus cuentas; sin embargo, no recibirán un trato preferencial.

> Punto 5

REQUISITOS DE LA CUENTA Y TIPO DE CLIENTES

Los clientes de Pinvest son clientes institucionales que brindan servicios de asesoría a personas y familias con altos patrimonios. La firma también cuenta con clientes que son individuos y familias de alto patrimonio neto, así como clientes minoristas.

El monto mínimo de inversión para participar en el programa de tarifas combinadas (wrap fee) de Pinvest es de \$5,000. Sin embargo, de acuerdo con los hechos y circunstancias, Pinvest, a su entera discreción, puede aceptar cuentas con un valor menor.

> Punto 6

SELECCIÓN Y EVALUACIÓN DE GESTORES DE PORTAFOLIO

PINVEST es el patrocinador y único gestor de cartera del Programa Wrap. Consulte la sección Servicios, Honorarios y Remuneración para obtener información adicional sobre los costos asociados con su participación en el Programa de Tarifas Combinadas.

Pinvest LLC no cobra Honorarios por Desempeño en este momento.

El enfoque principal de Pinvest LLC es utilizar análisis fundamental. El asesor utiliza, entre otros, los siguientes instrumentos: valores cotizados en bolsa, valores extrabursátiles, valores extranjeros, valores de deuda corporativa, fondos mutuos, valores del gobierno de Estados Unidos, opciones sobre valores y productos básicos, y contratos de futuros sobre activos tangibles para cumplir con este objetivo.

El asesor mide y selecciona valores utilizando fuentes de información para proporcionar asesoría de inversión, incluyendo materiales de investigación preparados por fuentes externas, servicios de calificación corporativa, informes anuales, prospectos y presentaciones ante la Comisión de Bolsa y Valores ("SEC" por sus siglas en inglés).

Las estrategias de inversión de Pinvest utilizadas para implementar la asesoría proporcionada a nuestros clientes incluyen compras a largo plazo. En ocasiones, el asesor recomienda mantener posiciones en efectivo como posible cobertura ante movimientos del mercado que podrían afectar negativamente el portafolio. El asesor también recomienda vender posiciones por razones que incluyen, entre otras: realización de ganancias o pérdidas de capital, exposición al riesgo de un negocio o sector en un valor o clase de valores específica, sobrevaloración o exceso de ponderación de la(s) posición(es) en el portafolio, cambio en la tolerancia al riesgo del cliente, o cualquier riesgo considerado inaceptable para la tolerancia al riesgo del cliente.

Existe un riesgo sustancial de pérdida al negociar valores y otros instrumentos financieros que usted, como inversionista, debe estar preparado para asumir. Los resultados pasados no garantizan el desempeño futuro. Debe considerar cuidadosamente si la negociación es adecuada para usted, considerando su experiencia, objetivos, recursos financieros y otras circunstancias relevantes. La negociación de futuros y opciones no es adecuada para muchos miembros del público.

Divulgación de Riesgos de Activos Digitales

Este documento de divulgación tiene como objetivo informarle sobre algunos de los riesgos asociados con la inversión en activos digitales. Los inversionistas deben ser conscientes de estos riesgos, que se describen a continuación:

Riesgos técnicos

Los activos digitales se basan en tecnologías complejas y en constante evolución. Existe el riesgo de que fallas de software o hardware, ataques cibernéticos u otros problemas técnicos puedan interrumpir el funcionamiento de las redes de activos digitales, lo que podría generar pérdidas para los inversionistas.

Riesgos legales

El marco legal y regulatorio para los activos digitales aún se encuentra en desarrollo. Existe el riesgo de que se promulguen nuevas leyes o regulaciones que puedan tener un impacto negativo en el valor o la utilidad de los activos digitales.

Riesgos de mercado

Los mercados de activos digitales son altamente volátiles y poco líquidos. Esto significa que el precio de los activos digitales puede fluctuar drásticamente y puede ser difícil venderlos rápidamente o a un precio justo. Además, existe el riesgo de manipulación del mercado y fraude.

Volatilidad de precios

Los precios de los activos digitales son altamente volátiles y pueden fluctuar de manera significativa en respuesta a diversos factores, como noticias, percepción en redes sociales y cambios regulatorios. Esta volatilidad puede generar pérdidas importantes para los inversionistas.

Riesgos operativos

Los activos digitales suelen almacenarse en carteras digitales (wallets) o exchanges. Existe el riesgo de que estas carteras o exchanges sean hackeadas, sufran problemas técnicos que resulten en la pérdida de los fondos de los inversionistas, sean robadas o se pierdan por errores humanos.

Riesgos fiscales: El tratamiento fiscal de los activos digitales es complejo y está en evolución. Los inversionistas deben consultar con un asesor fiscal para comprender las implicaciones fiscales de invertir en activos digitales.

Fraudes y estafas

Existe un alto riesgo de fraude y estafas en el sector de activos digitales. Los inversionistas deben ser cautelosos ante cualquier oportunidad de inversión que parezca demasiado buena para ser verdad.

Metodología de valoración

No existe una metodología universalmente aceptada para valorar los activos digitales. Esto puede dificultar la determinación del valor de mercado justo de los activos digitales y llevar a los inversionistas a pagar en exceso por ellos.

Votación por Poder (Proxy Voting)

PINVEST no votará poderes en nombre de sus cuentas de asesoría. A solicitud suya, podemos ofrecerles asesoramiento con respecto a acciones corporativas y al ejercicio de sus derechos de voto por poder. Si posee acciones de valores aplicables, usted es responsable de ejercer su derecho a votar como accionista.

En la mayoría de los casos, recibirá los materiales de proxy directamente del custodio de la cuenta. Sin embargo, en caso de que llegáramos a recibir materiales de proxy por escrito o electrónicos, los reenviaríamos directamente a usted por correo, a menos que haya autorizado a nuestra firma a contactarlo por correo electrónico, en cuyo caso, le enviaríamos cualquier solicitud electrónica para de poder de voto.

> Punto 7

INFORMACIÓN DEL CLIENTE PROPORCIONADA PARA LA EVALUACIÓN DEL PORTAFOLIO

Para poder proporcionar los servicios del Programa de Tarifas Combinadas, PINVEST compartirá su información privada con el custodio de su cuenta. PINVEST también puede proporcionar su información privada a compañías de fondos mutuos y/o administradores externos, u otros proveedores de servicios, según sea necesario. PINVEST solo compartirá la información necesaria para cumplir con nuestras obligaciones con usted al administrar su cuenta. PINVEST comparte los datos de su cuenta personal de acuerdo con nuestra política de privacidad, como se describe a continuación.

Aviso de Privacidad

PINVEST considera que proteger su información privada es una prioridad máxima. Conforme a los requisitos de privacidad aplicables, hemos implementado políticas y procedimientos para garantizar que mantengamos su información personal privada y segura.

PINVEST puede divulgar su información personal no pública a terceros no afiliados. En el curso de la prestación de servicios a su cuenta, podemos compartir cierta información con nuestros proveedores de servicios, como agentes de transferencia, custodios, corredores-dealers, contadores, consultores y abogados.

PINVEST restringe el acceso interno a información personal no pública sobre usted únicamente a los empleados que necesiten dicha información para proporcionarle productos o servicios. Mantenemos salvaguardas físicas y procedimentales que cumplen con los estándares regulatorios para proteger su información personal no pública y garantizar nuestra integridad y confidencialidad. No venderemos información sobre usted o sus cuentas a nadie. No compartimos su información, salvo que sea necesario para procesar una transacción, a su solicitud o por requerimiento legal.

Recibirá una copia de nuestro aviso de privacidad antes o al momento de firmar un acuerdo de asesoría con nuestra firma.

Si decide cerrar su(s) cuenta(s), cumpliremos con nuestras políticas de privacidad, las cuales podrán ser modificadas ocasionalmente.

Si realizamos cambios sustantivos en nuestra política de privacidad que permitan o requieran la divulgación de su información privada, le proporcionaremos un aviso por escrito. Cuando el cambio se base en divulgaciones permitidas, se le dará la oportunidad de indicarnos si dicha divulgación es aceptable. Cuando el cambio se base en divulgaciones requeridas, solo recibirá un aviso por escrito del cambio. No podrá optar por no participar en las divulgaciones requeridas.

Si tiene preguntas sobre nuestras políticas de privacidad, contacte a nuestra oficina principal al número de teléfono que aparece en la portada de este Folleto.

> Punto 8

CONTACTO DEL CLIENTE CON LOS GESTORES DE PORTAFOLIO

Sin ninguna restricción, usted debe contactar a nuestra firma o a su representante de asesoría directamente para cualquier pregunta relacionada con su cuenta del Programa de Tarifas Combinadas (Wrap Fee). Debe contactar a su representante de asesoría respecto a cambios en sus objetivos de inversión, tolerancia al riesgo o restricciones solicitadas sobre la gestión de los activos de su Programa de Tarifas Combinadas (Wrap Fee).

> Punto 9

ADDITIONAL INFORMATION

Información Disciplinaria

Estamos obligados a divulgar los hechos de cualquier evento legal o disciplinario que sea relevante para la evaluación que un cliente haga de nuestro negocio de asesoría o de la integridad de nuestra gestión. No tenemos divulgaciones requeridas bajo este apartado.

Recomendación de Otros Asesores

Podemos recomendar que utilice un TPMM en función de sus necesidades y perfil de idoneidad. No recibiremos compensación separada, directa ni indirectamente, de los TPMM por recomendar el uso de sus servicios. Asimismo, no mantenemos ninguna otra relación comercial con los TPMM recomendados.

Descripción de Nuestro Código de Ética

Nos esforzamos por cumplir con las leyes y regulaciones aplicables que rigen nuestras prácticas. Por lo tanto, nuestro Código de Ética incluye lineamientos sobre estándares profesionales de conducta para las personas asociadas con nuestra firma. Nuestro objetivo es proteger sus intereses en todo momento y demostrar nuestro compromiso con nuestros deberes fiduciarios de honestidad, buena fe y trato justo hacia usted. Se espera que todas las personas asociadas con nuestra firma cumplan estrictamente con estos lineamientos. Las personas asociadas con nuestra firma también están obligadas a reportar cualquier violación de nuestro Código de Ética. Adicionalmente, mantenemos y aplicamos políticas escritas razonablemente diseñadas para prevenir el uso indebido o la divulgación de información material no pública sobre usted o sobre las posiciones de su cuenta por parte de las personas asociadas con nuestra firma.

Los clientes o posibles clientes pueden obtener una copia de nuestro Código de Ética contactándonos al número telefónico que aparece en la portada de este Folleto.

Ni nuestra firma ni ninguna persona asociada con nuestra firma tiene ningún otro interés financiero material en las transacciones de los clientes, más allá de la prestación de servicios de asesoría de inversiones, tal como se divulga en este folleto.

Prácticas de Negociación Personal

Nuestra firma o las personas asociadas con nuestra firma pueden comprar o vender los mismos valores que recomendamos a usted o valores en los que usted ya está invertido. En tales casos existe un conflicto de interés, ya que tenemos la capacidad de operar antes que usted y potencialmente recibir precios más favorables que los que usted recibirá. Para mitigar este conflicto de interés, es política de nuestra firma que ni nuestra firma ni las personas asociadas con nuestra firma tendrán prioridad sobre su cuenta en la compra o venta de valores.

Revisión de Cuentas

El CCO de la Firma o una persona designada realiza revisiones de las cuentas de los clientes y monitoreará sus cuentas de manera continua, y llevará a cabo revisiones de cuentas al menos trimestralmente, para asegurar que los servicios de asesoría que se le

brindan sean consistentes con sus necesidades y objetivos de inversión. Se pueden realizar revisiones adicionales en función de diversas circunstancias, incluyendo, entre otras:

- aportes y retiros,
- planificación fiscal de fin de año,
- eventos que muevan el mercado,
- eventos específicos relacionados con valores, y/o,
- cambios en sus objetivos de riesgo/retorno.

Las personas que realizan las revisiones pueden variar de vez en cuando, a medida que el personal se incorpore o se retire de nuestra firma.

Usted recibirá confirmaciones de operaciones y estados de cuenta mensuales o trimestrales de su(s) custodio(s) de cuenta. PINVEST también proporcionará a los Clientes informes periódicos sobre sus tenencias, asignaciones y desempeño. Recomendamos a los Clientes comparar los estados de cuenta que reciben de su custodio con los informes preparados por la Firma e informarnos de inmediato sobre cualquier discrepancia.

Referencias de Clientes y Otras Compensaciones

PINVEST puede recibir beneficios económicos de un tercero que no sea cliente por proporcionar asesoría de inversiones u otros servicios de asesoría para usted. A través de nuestra participación en ciertos programas o el uso de un custodio, tenemos derecho a recibir beneficios económicos. Como parte de nuestro deber fiduciario, nos esforzamos en todo momento por anteponer los intereses de nuestros clientes. Sin embargo, los clientes deben tener en cuenta que la recepción de beneficios económicos por parte de nuestra firma provenientes de un tercero, por sí misma, crea un posible conflicto de interés y puede influir en nuestra elección al prestar servicios a su cuenta. Este acuerdo no ocasiona que nuestros clientes paguen tarifas adicionales por transacciones más allá de aquellas que tradicionalmente son cobradas por nuestra firma y/o por otros proveedores de servicios.

Consulte la sección anterior de Servicios, Honorarios y Compensación para conocer las divulgaciones sobre investigación y otros beneficios que podemos recibir como resultado de nuestra relación con el custodio de su cuenta.

Custodia

Como agente de pago de nuestra firma, su custodio independiente debitará directamente de su(s) cuenta(s) el pago de nuestros honorarios de asesoría. No tenemos custodia física de ninguno de sus fondos y/o valores. Sus fondos y valores serán mantenidos con un banco, corredor de bolsa u otro custodio calificado. Usted recibirá estados de cuenta de los custodios calificados que mantienen sus fondos y valores al menos trimestralmente. Los estados de cuenta de su(s) custodio(s) indicarán el monto de nuestros honorarios de asesoría que se deducen de su(s) cuenta(s) en cada período de facturación. Usted debe revisar cuidadosamente los estados de cuenta para verificar su exactitud.

PINVEST también puede proporcionarle informes que reflejen, entre otras cosas, las tenencias del portafolio y el monto del honorario de asesoría deducido de su cuenta. Usted debe comparar nuestros estados con los estados de su(s) custodio(s) de cuenta para conciliar la información reflejada en cada estado. Si tiene alguna pregunta con respecto a su estado de cuenta, o si no recibió un estado de cuenta de su custodio, contáctenos de inmediato al número telefónico que aparece en la portada de este Folleto.

Discrecionalidad en las Inversiones

Antes de que podamos comprar o vender valores en su nombre, primero debe firmar nuestro acuerdo de gestión discrecional y los formularios de autorización de negociación correspondientes.

Usted puede otorgar a PINVEST discrecionalidad sobre la selección y la cantidad de valores que serán comprados o vendidos para su(s) cuenta(s) sin obtener su consentimiento o aprobación previa antes de cada transacción. Usted puede especificar objetivos de inversión, lineamientos y/o imponer ciertas condiciones o parámetros de inversión para su(s) cuenta(s). Por ejemplo, puede especificar que la inversión en una acción o industria en particular no exceda porcentajes específicos del valor del portafolio y/o establecer restricciones o prohibiciones de transacciones en valores de una industria o valor específico. Consulte la sección de Negocio de Asesoría en este Folleto para obtener más información sobre nuestros servicios de gestión discrecional. Nuestra firma también tendrá autoridad discrecional para aceptar o rechazar una reasignación planificada dentro de un portafolio determinado y la discrecionalidad para contratar o despedir a cualquier subasesor sin su autorización previa.

Errores de Negociación

En caso de que ocurra un error de negociación en su cuenta, nuestra política es restablecer su cuenta a la posición en la que debería haber estado si el error de negociación no hubiera ocurrido. Dependiendo de las circunstancias, las acciones correctivas pueden incluir cancelar la operación, ajustar una asignación y/o reembolsar la cuenta.

Demandas Colectivas (Class Action)

PINVEST no determina si los valores que usted mantiene son objeto de una demanda colectiva ni si usted es elegible para participar en acuerdos o litigios de demandas colectivas, ni iniciamos o participamos en litigios para recuperar daños en su nombre por perjuicios como resultado de acciones, mala conducta o negligencia por parte de emisores de valores que usted mantiene.

Información Financiera

PINVEST no tiene ninguna condición financiera o deterioro que nos impida cumplir con nuestros compromisos contractuales con usted. No tenemos custodia física de fondos o valores de clientes, ni actuamos como fiduciarios o firmantes para cuentas de clientes, y no requerimos el pago anticipado de más de \$1,200 en honorarios con seis o más meses de anticipación. Por lo tanto, no estamos obligados a incluir un estado financiero con este Folleto.

PINVEST no ha presentado una solicitud de quiebra en ningún momento durante los últimos diez años.

Ciberseguridad

PINVEST utiliza redes de comunicación electrónica y medios electrónicos para mantener información relacionada con sus clientes y con su negocio. Esto crea el potencial de incidentes de ciberseguridad o ciberataques que podrían resultar en la divulgación inadvertida de información confidencial y sensible a partes no autorizadas, acceso no autorizado a información confidencial y sensible, o interrupciones operativas causadas por hackers malintencionados. PINVEST cuenta con políticas y procedimientos relacionados con la seguridad de tecnología de la información, mantiene salvaguardas técnicas y físicas, y toma otras precauciones razonables para proteger la confidencialidad de la información sensible y

los datos internos. Sin embargo, a pesar de estas precauciones razonables, persiste el riesgo de que puedan ocurrir incidentes de ciberseguridad. En caso de que ocurra un evento de este tipo, PINVEST notificará oportunamente a las partes afectadas y tomará todas las medidas necesarias y apropiadas.

Renuncia de responsabilidad:

La traducción publicada en este documento se proporciona únicamente como una **cortesía para la conveniencia del usuario** y con fines informativos. En caso de cualquier discrepancia, diferencia de interpretación, servicio, obligación o término legal, **la versión original del documento en idioma inglés prevalecerá y será la única legalmente válida y vinculante.**

La traducción no sustituye al documento original ni constituye asesoría legal, financiera o contractual.